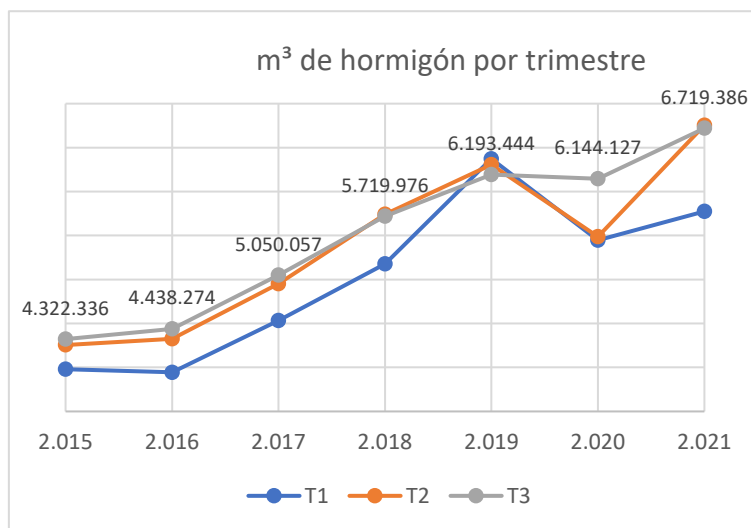


Os hacemos llegar los resultados obtenidos de la estadística de producción correspondiente al **tercer trimestre de 2021**, así como la petición de información para el cuarto trimestre del año 2021 que os rogamos nos enviéis con la máxima brevedad.

Datos del tercer trimestre de 2021

La producción de hormigón en el **tercer trimestre de 2021 ha crecido un 9,4%** respecto al mismo periodo del año anterior. Este porcentaje, que representa un incremento especialmente importante, teniendo en cuenta que el tercer trimestre de 2020 fue bueno, mínimamente afectado por la pandemia (-0.8% vs 2019). El dato del tercer trimestre coloca al 2021, de nuevo, como un año de notable crecimiento en la comparativa anual (+13%). Esto es una muy buena noticia a nivel nacional (posteriormente lo veremos por regiones).

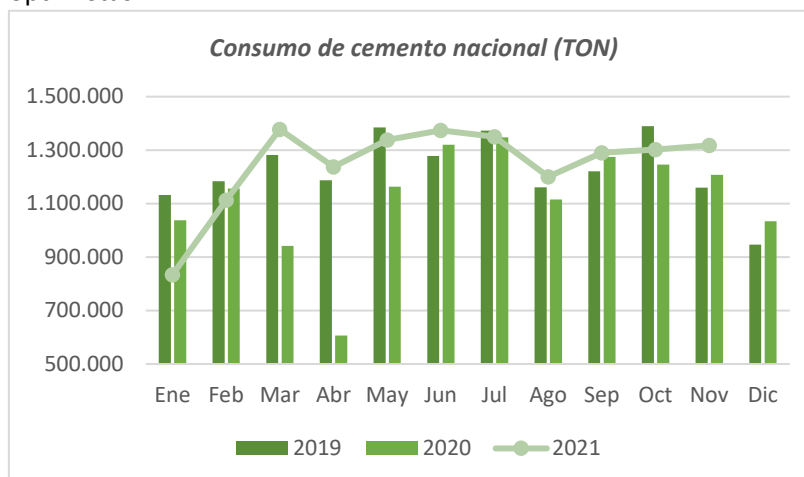


En el gráfico de la izquierda se muestra la evolución de los tres primeros trimestres a lo largo de los años (2015-2021). Mientras en el primer trimestre de 2021 veíamos una recuperación parcial, dado que no se conseguía superar la cifra de 2019, el segundo y tercer trimestre se recuperan por encima de todos los periodos anteriores, superando la cifra de 2019 en un 7,6% y 8,5% respectivamente.

La lectura de estos datos puede considerarse positiva, y rompe con las expectativas negativas que se manejaban tanto a final del año pasado como en este propio año (resultados de la encuesta del Barómetro), que no preveían esta rápida recuperación frente a la pandemia.

Consumo de cemento

En cuanto a la evolución del dato a corto plazo, y basándonos en los datos de **consumo de cemento** que ya se han publicado al mes de noviembre, podemos también mostrarnos optimistas.



Tal y como se muestra en el gráfico, se puede constatar la buena evolución del dato de consumo de cemento, según los datos publicados por OFICEMEN y el MINCOTUR. Tras el efecto del temporal Filomena que retrasó la recuperación inicial, se ha producido una consecución de datos positivos desde el mes

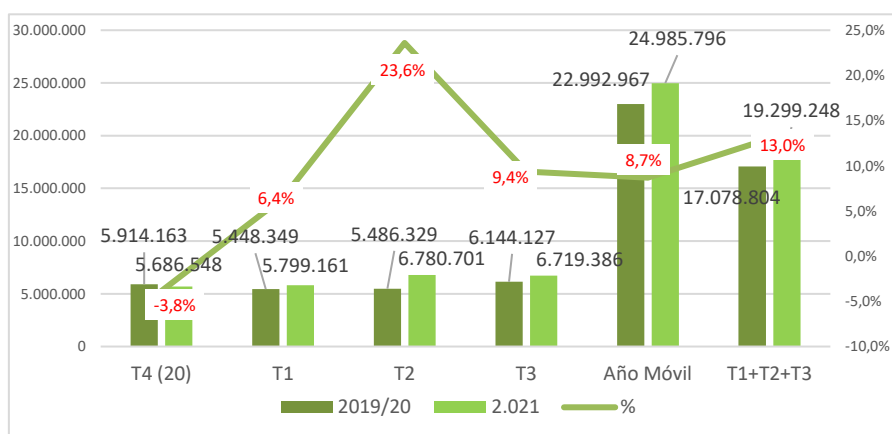
de marzo que, agregados a noviembre, ofrecen un crecimiento acumulado en 2021 del 10,6%. Este dato coloca la producción de cemento en niveles prepandemia. OFICEMEN afirma que es muy probable que a final de año se haya recuperado el nivel de 2019, aunque estamos pendientes de la publicación de diciembre. Asimismo, y de cara a 2022, cifran el crecimiento estimado entre un 3% y un 5%, basándose en los datos de Obra Pública y Edificación, así como en el efecto de los Fondos Europeos que se incorporarán al Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia.

Si comparamos los datos de cemento y hormigón correspondientes al acumulado de los primeros nueve meses del año, tenemos los siguientes resultados:

	Cemento	Hormigón
2021 vs 2020	11,6%	13,0%
2021 vs 2019	-0,8%	2,3%

La evolución de ambos es muy similar, destacando una recuperación más rápida en el hormigón. Como se puede ver en la Tabla, **el crecimiento acumulado del tercer trimestre en hormigón es de un 13%**, mientras que **la comparativa con el dato de 2019 (prepandemia) es del 2,3%**, superando el dato de 2019 (antes de lo previsto por los propios asociados).

Comparación con los datos de 2020

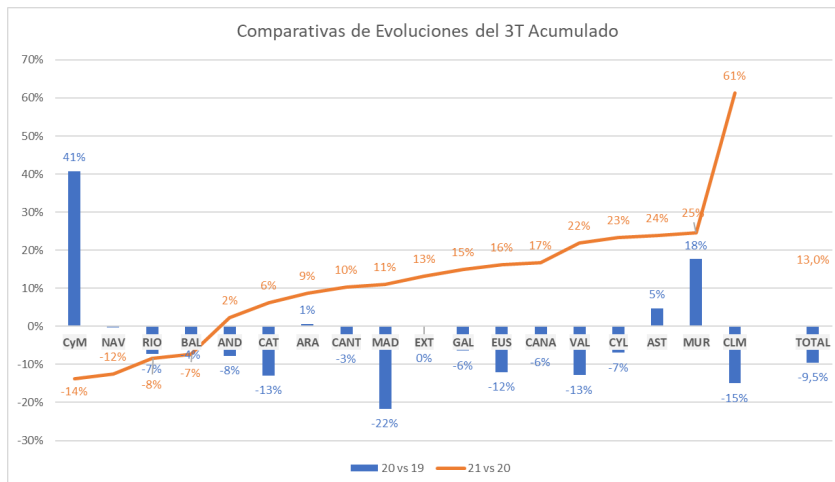


Observando la comparativa por trimestres de los **últimos 12 meses** encontramos que, tras un 2020 en el que todos los trimestres fueron negativos frente al 2019, en 2021 se invierte la tendencia y acumulamos tres

datos consecutivos positivos. El año móvil (cuatro últimos trimestres consecutivos) pasa de un crecimiento del 5,8% en el informe anterior a un **8,7% de incremento**. Este aumento es lógico *pues* recoge una recuperación frente al periodo de pandemia. Si comparamos con el mismo año móvil del 2019 (24,4 mm m³) nos encontramos con que también hay crecimiento (+2,4%). Este indicador es muy positivo.

El **comportamiento regional**, como suele suceder habitualmente, presenta muchas diferencias, siendo 14 comunidades autónomas las que superan el volumen **obtenido en 2020**. En la siguiente gráfica se muestra, en columnas azules, la evolución de los tres primeros trimestres del año anterior del impacto por la pandemia (hubo 4 CCAA que no disminuyeron su producción), con la evolución de este año (línea naranja), de forma que se puede comparar ambos efectos por regiones. Se observa una clara recuperación en las producciones en la mayoría de las CCAA, como era de esperar dado que el mayor efecto de la pandemia se produjo en el primer semestre del año. Estas diferencias tenderán a reducirse/amortiguarse en el segundo semestre, ya que el nivel de actividad se ha ido recuperando. Recordamos que en Castilla - La Mancha el efecto se debe más a un ajuste del censo de plantas abiertas de los miembros no asociados a ANEFHOP, que al propio efecto del mercado. Abundando en el lado

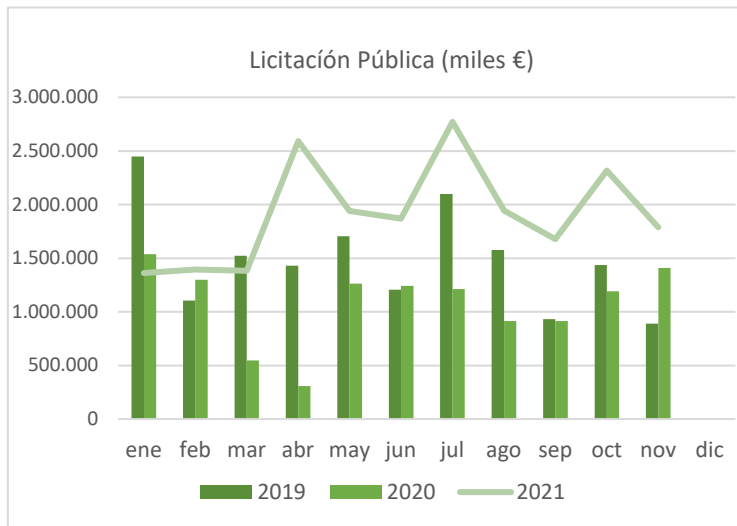
positivo, hay 12 CCAA que se mueven en cifras superiores **respecto al año 2019**. Se quedan por detrás, de mayor a menor diferencia:



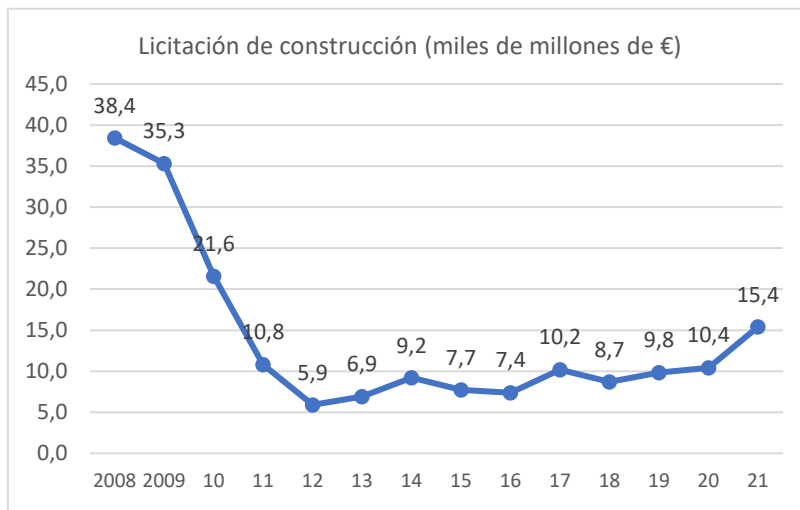
- La Rioja (-15%)
- Madrid (-13%)
- Navarra (-13%)
- Baleares (-11%)
- Cataluña (-7%)
- Andalucía (-6%)

Licitación pública

La **licitación pública** ha mantenido su crecimiento respecto a 2020 y años anteriores. A noviembre supera en casi 9 mil mm de € la del año 2020 (+77%). También es superior al año 2019 en 4,7 mil mm de € (+29%). Recordemos que en 2020 hubo una caída de casi 4.000 millones de euros frente a 2019, lo que supuso un -22% sobre una cifra que tampoco cubría las expectativas sobre las necesidades de inversión. Comparando con los dos años anteriores, vemos que la licitación de 2021 superará claramente el dato de 2020 y 2019.

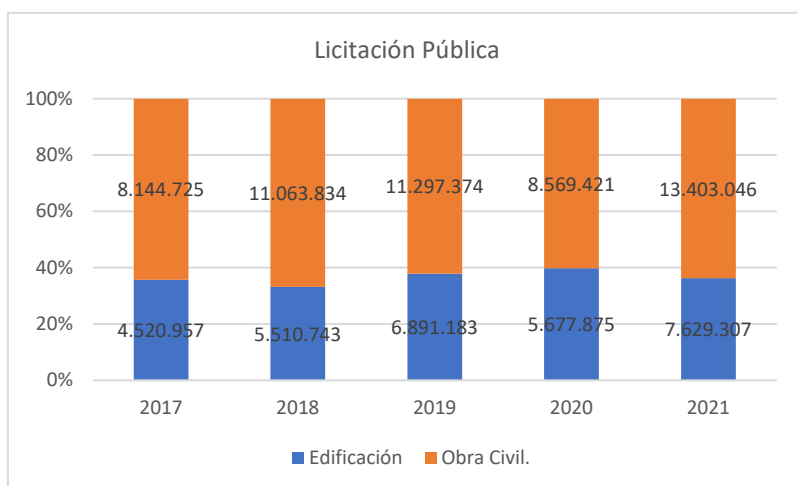


Esta comparativa, muy positiva, muestra un camino de recuperación y de esfuerzo público inversor, aunque sin duda está afectada por los bajos datos de licitación de 2020 y años anteriores. Para situarnos en cual es el nivel inversor actual, comparemos con el histórico de licitación en construcción, y podremos apreciar que los niveles actuales de licitación siguen siendo bajos para las necesidades que se han



puesto de manifiesto en ocasiones anteriores. La licitación empieza a estar afectada por los fondos europeos de modo que en 2021 la cifra final esperada rondará los 17-18 mil millones de €, casi en cifras de 2010.

Por tipo de obra, la licitación sube más en Obra Civil (84% vs 2020 y 33% vs 2019) que en Edificación (67% vs 2020 y 22% vs 2019). Y **por organismos**, el Estado licita 4.050 millones más (+148%), las CCAA 1.998 millones más (+49%) y los Organismos Locales 3.147 millones más (+63%).



Las **regiones** que más han aumentado la licitación en 2021 (nov) frente a 2019 son:

- CLM (176%)
- Cantabria (168%)
- Asturias (117%)
- Extremadura (109%)
- Murcia (76%)

Por el contrario, las únicas que han disminuido, son Canarias (-10%) y Melilla (-29%).

¿Qué esperar para los datos del próximo trimestre y el final de año?

La expectativa del último Barómetro del sector del Hormigón, con la opinión de los asociados, era negativa sobre el cierre de 2021 y en pocos casos se adelantaban a la evolución positiva que se ha producido.

Los indicadores adelantados de cemento nos trazan un comportamiento positivo para el cuarto trimestre. Sus previsiones para el cierre de año también son positivas, esperando alcanzar un crecimiento del 8,5% hasta los 14,7 mm TON.

Por parte del hormigón, con un incremento de año móvil del 8,7%, y el último trimestre de 2020 que mostró ya recuperación, pensamos que el crecimiento puede estar entre el 8% y el 9% para situar la cifra de consumo final de hormigón para 2021 alrededor de los 24,7 mm de m³. Incluso podría ser mayor si se tiene en cuenta que ya se espera una subida de precios de materias primas para 2022 y que algunos clientes pueden haber adelantado sus pedidos para reducir costes.

Para el año 2022, tenemos un dato muy positivo de licitación, a lo que hay que añadir la recuperación progresiva del turismo y, por tanto, la mejora de la iniciativa privada. En estas condiciones, tenemos un mapa optimista de mantenimiento de la recuperación. Podemos pensar en sobrepasar la situación prepandemia y situarnos en crecimientos de entre el 4 y el 5% para superar los 26 mm de m³. Los riesgos se concentrarían en un panorama inflacionario y con reducción de la rentabilidad. Todo esto combinado con un crecimiento incierto del PIB que se estima similar al de 2021.